



### **Informacja dodatkowa**

**do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego  
sporządzonego za okres od 01.01.2025 do 30.06.2025.**

# **TALEX**

## 1. Przedmiot działalności

Spółka Talex S.A. (poprzednia forma prawna TALEX Sp. z o.o.) jest dostawcą zaawansowanych rozwiązań i usług IT dla średnich i dużych przedsiębiorstw. Spółka prowadzi swoją działalność od 1990 roku, wykorzystując swoje ponad 30 letnie doświadczenie i wiedzę ekspercką w realizacji złożonych i bardzo wymagających projektów informatycznych.

Talex S.A. koncentruje swoją podstawową działalność biznesową w trzech głównych obszarach: integracji systemów teleinformatycznych, świadczeniu usług outsourcingowych w zakresie rozwiązań IT oraz produkcji oprogramowania dedykowanego. Spółka świadczy usługi IT związane bezpośrednio z utrzymaniem i ciągłością działania środowisk informatycznych klientów, oferuje usługi chmury obliczeniowej oraz szeroki wachlarz dedykowanych rozwiązań w oparciu o dwa własne ośrodki Data Center (IaaS, PaaS, SaaS,) w tym również kolokację. Realizuje projekty wdrożeniowe oraz integracyjne dla infrastruktury i systemów IT. W ramach swojej działalności Talex realizuje również projekty produkcji i rozwoju oprogramowania dedykowanego. Talex S.A. koncentruje swoją działalność na zapewnieniu wsparcia i realizacji nietrywialnych, mocno złożonych i wymagających projektów informatycznych dla klientów polskich i zagranicznych.

TALEX S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000048779 (data wpisu do KRS: 3 października 2001r.)

W skład TALEX S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. W związku z powyższym, sprawozdanie finansowe zawiera wyłącznie dane jednostkowe.

## 2. Czas trwania:

Talex S.A. działa od 9 kwietnia 1998 r. Czas trwania nie jest oznaczony.

## 3. Okresy, za które prezentowane są dane finansowe:

I półrocze 2025: okres od 01.01.2025 do 30.06.2025

I półrocze 2024: okres od 01.01.2024 do 30.06.2024

## 4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej:

Na dzień 30 czerwca 2025 r. skład Zarządu Spółki oraz Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

### Zarząd Spółki:

Janusz Gocałek	- Prezes Zarządu
Jacek Klauziński	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Różga	- Wiceprezes Zarządu
Rafał Szalek	- Członek Zarządu
Radosław Wesołowski	- Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Bogna Pilarczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Witold Hołubowicz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kurc	- Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Poprawska	- Członek Rady Nadzorczej

## **5. Informacje zgodnie z § 70 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6.06.2025r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim\*) (zwanego dalej Rozporządzeniem)**

### **5.1 Informacja o zmianach zasad ustalania aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego**

W I półroczu 2025 roku nie dokonano żadnej zmiany zasad ustalania aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Dane za I półrocze 2025 i 2024 roku są w pełni porównywalne.

### **5.2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu:**

- a. TALEX S.A. sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Z uwagi na to, że spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, nie sporządzono sprawozdania finansowego według MSR lub US GAAP. Brak możliwości wskazania w sposób wiarygodny różnic w wartości ujawnionych danych.
- b. Spółka zakłada kontynuowanie działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Według oceny Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- c. Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.
- d. Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.
- e. Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.
- f. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.
- g. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
- h. Przyjmuje się, że istotnym do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jest zdarzenie powodujące zmianę sumy bilansowej powyżej 1%.
- i. Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy Dynamics AX autorstwa Microsoft Ireland Operations Ltd.

### **5.3 Metody wyceny aktywów i pasywów;**

- a. **Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne** objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu

wytworzenia pomniejszych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wyposażenia o wartości poniżej 1000 PLN nie wprowadza się do ewidencji środków trwałych tylko zalicza w koszty materiałów. W uzasadnionych przypadkach, decyzją Zarządu, można wprowadzić do ewidencji środków trwałych składniki majątku o wartości poniżej 1000 PLN. Takie środki trwałe umarzane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 1000 PLN, umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Środki trwałe w leasingu finansowym również umarzane są stawką wynikającą z okresu ekonomicznej użyteczności.

Leasing zwrotny w księgach Talex S.A. funkcjonuje jako leasing finansowy z tą różnicą, że Talex był jednocześnie dostawcą przedmiotu leasingu.

- b. **Środki trwałe w budowie** wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- c. **Inwestycje długoterminowe** – wyceniane są wg wartości rynkowej lub innej wartości godziwej.
- d. **Zapasy** obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są wg rzeczywistych cen zakupu.
  - **materiały i towary**  
Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:
    - towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów
    - materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.
  - **produkty gotowe** – nie występują.
  - **produkcja w toku** wyceniana jest według rzeczywistych bezpośrednich kosztów wytworzenia poszczególnych zleceń, w wysokości nieprzekraczającej wartości przychodu określonego w umowie.
  - **przychody** z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż **6 miesięcy**, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi określa się na podstawie relacji liczby przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi do liczby godzin zaplanowanych.
- e. **Należności** krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.  
Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.  
Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:
  - należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji - odpis 100%
  - należności przeterminowane powyżej 0,5 roku - odpis 100%
- f. **Krótkoterminowe aktywa finansowe** wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.  
Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.  
Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.
- g. **Kapitał podstawowy (akcyjny)** wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do krajowego rejestru sądowego.

- h. **Kapitał zapasowy** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- i. **Kapitał z aktualizacji wyceny** wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.
- j. Rezerwy na zobowiązania obejmują:
- **rezerwę na świadczenia emerytalne** tworzoną na koniec roku obrotowego wg formuły:  
 liczba pracowników bez ustalonego prawa do emerytury na dzień bilansowy  
 x średnia płaca miesięczna w spółce x wskaźnik prawdopodobieństwa  
 wypłaty odpraw emerytalnych, zróżnicowany wiekiem pracownika:
 

do 25 lat	5%
26-30 lat	10%
31-35 lat	20%
36-40 lat	35%
41-45 lat	50%
46-50 lat	70%
51-55 lat	80%
56-60 lat	90%
powyżej 60lat	100%
  - **rezerwę na niewykorzystane urlopy:** tworzoną na koniec roku obrotowego jako iloczyn przysługującego dziennego wynagrodzenia i liczby dni niewykorzystanego urlopu.
  - **rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzoną do wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów. Kwota podatku dochodowego wynikająca z ujemnych różnic przejściowych wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
  - **pozostałe rezerwy** obejmują koszty przyszłych zobowiązań dotyczących transakcji gospodarczych, dla których przed dniem bilansowym zostały zarachowane przychody.
- k. **Zobowiązania** krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP. Zobowiązania w tytułu umów leasingu wykazywane są w kwocie wynikającej z sumy rat kapitałowych wymagających zapłaty. Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych wykazywane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej (w kwocie zadłużenia), powiększone o należne na dzień bilansowy odsetki.

#### Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych.

## 5.4 Dodatkowe informacje zgodnie z §.68 p.5 Rozporządzenia:

### 5.4.1 Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość;

W okresie objętym raportem Spółka rozpoczęła realizację umowy zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., o której informowała w raporcie bieżącym nr 6/2025. Realizacja powyższej umowy znacząco wpłynęła na zwiększenie przychodów ze sprzedaży towarów w I półroczu 2025 r. przychód ze sprzedaży towarów w ramach umowy z PKO BP S.A. wyniósł 14.4 mln PLN. Zgodnie

z informacją z dnia 30 maja 2025 r., przekazaną przez Spółkę, przedmiotem umowy jest dostawa sprzętu informatycznego oraz towarzyszących usług IT. Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na okres 3 lat. Szacowana wartość części umowy przewidzianej do realizacji w 2025 roku wynosi brutto 67 mln PLN. Rzeczywista, całkowita wartość umowy uzależniona jest od liczby i zakresu zamówień Banku dotyczących przedmiotu umowy w kolejnych latach obowiązywania umowy.

#### 5.4.2 **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie;**

Spółka odnotowuje zwykle najwyższą sprzedaż w ostatnim kwartale roku, co jest związane z realizacją budżetów inwestycyjnych przez największych klientów Spółki na koniec roku.

#### 5.4.3 **Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu;**

W I półroczu 2025 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

#### 5.4.4 **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów;**

Spółka nie dokonała powyższych odpisów aktualizujących.

#### 5.4.5 **Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw (w tys. PLN)**

Tytuł rezerwy	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2025
<b>1. Na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>915</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>915</b>
- na odprawy emerytalne	426	-	-	-	426
- na niewykorzystanie urlopy	489	-	-	-	489
<b>2. Pozostałe rezerwy</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- na koszty wynagrodzeń minionego okresu	0	-	-	-	0
- na przyszłe koszty	20	-	20	-	0
<b>razem</b>	<b>935</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>915</b>

#### 5.4.6 **Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. PLN);**

Tytuł aktywa	Stan na 01.01.2025	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Stan na 30.06.2025
- z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń	15	2	4	0	13
- z tyt. rezerwy na odprawy emerytalne	81	0	0	0	81
- z tyt. rezerwy na niewykorzystane urlopy	93	0	0	0	93
- z tyt. fakturowania usług przyszłych okresów	13	87	12	0	88
- z tyt. fakturowania zaliczek na dostawy	0	0	0	0	0
- z tyt. kosztów pozostałych rezerw	4	0	4	0	0

- z tyt. odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych	30	0	0	0	30
- z tyt. wystąpienia straty podatkowej	278	661	345	0	594
<b>Razem aktywa</b>	<b>514</b>	<b>750</b>	<b>365</b>	<b>0</b>	<b>899</b>
<b>Tytuł rezerwy</b>	<b>Stan na 01.01.2025</b>	<b>Utworzenie rezerwy</b>	<b>Wykorzystanie rezerwy</b>	<b>Rozwiązanie rezerwy</b>	<b>Stan na 30.06.202</b>
- z tytułu dodatniej różnicy w amortyzacji podatkowej	474	77	1	0	550
- z tyt. zarachowania przychodów należnych	29	189	29	0	189
- z tyt. zarachowanych opłat wstępnych do umów najmu	57	0	10	0	47
<b>Razem rezerwy</b>	<b>560</b>	<b>266</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>786</b>

#### 5.4.7 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne transakcje nabycia czy sprzedaży aktywów trwałych.

#### 5.4.8 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### 5.4.9 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych;

W okresie objętym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu prowadzonych spraw sądowych.

#### 5.4.10 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów;

W okresie objętym raportem nie miała miejsca korekta błędów podstawowych.

#### 5.4.11 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia.

W ocenie Spółki sytuacja gospodarcza w I półroczu 2025 roku oraz warunki, w jakich Spółka prowadziła działalność, w tym w szczególności wystąpienie konfliktu zbrojnego za wschodnią granicą, nie wpłynęły na wartość godziwą aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.

#### 5.4.12 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie zalega ze spłatą kredytu lub pożyczki oraz w żaden sposób nie naruszyła istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.



---

**5.4.13 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości;**

Spółka nie zawarła ww. transakcji. Talex S.A. nie jest podmiotem powiązanym.

**5.4.14 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia;**

W okresie objętym raportem Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.

**5.4.15 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów;**

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

**5.4.16 Informacje dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych;**

W opisywanym okresie nie miała miejsca emisja, wykup lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**5.4.17 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane;**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 12 czerwca 2025 roku, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę stanowiącą: iloczyn liczby akcji uczestniczących w dywidendzie (tj. 3.000.092 akcji) i kwoty 0,25 zł (tj. kwoty przeznaczonej na dywidendę na jedną akcję). Kwota ta wyniosła 750.023,00 zł. Dywidendą objęte były akcje Spółki wszystkich emisji. Dniem dywidendy był dzień 18 czerwca 2025 roku, a dniem wypłaty dywidendy był dzień 3 lipca 2025 roku. Dywidenda została wypłacona.

**5.4.18 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta;**

Po dniu, w którym sporządzono sprawozdanie finansowe, tj. po dniu 30 czerwca 2025 r., nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczącym stopniu wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

**5.4.19 Informacja dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. PLN)**

Na dzień 30.06.2025 r. wartość gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Talex S.A. w związku z realizowanymi umowami wynosiła 328 tys. PLN.



Zobowiązania warunkowe obejmowały gwarancje z tytułu dobrego wykonania kontraktu i gwarancji płatności.

Tytuł zobowiązania warunkowego	Stan na 01.01.2025	Zwiększenie zobowiązania	Wygaśnięcie zobowiązania	Stan na 30.06.2025
- z tyt. rękomi i gwarancji	0	0	0	0
- z tyt. dobrego wykonania kontraktu	200	56	0	256
- gwarancje zwrotu zaliczki	0	0	0	0
- gwarancje płatności	165	0	93	72
<b>Razem</b>	<b>365</b>	<b>56</b>	<b>93</b>	<b>328</b>

#### 5.4.20 Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta;

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

### 5.5 Dodatkowe informacje zgodnie z §.68 p.8 Rozporządzenia:

#### 5.5.1 Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro.

	W tys. PLN		W tys. EUR	
	I półrocze 2025	I półrocze 2024	I półrocze 2025	I półrocze 2024
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów</b>	<b>48 096</b>	<b>32 874</b>	<b>11 395</b>	<b>7 626</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-877	-993	-208	-230
Zysk (strata) brutto	-1 081	-1 193	-256	-277
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-922</b>	<b>-569</b>	<b>-218</b>	<b>-132</b>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 592	-1 090	-1 799	-253
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-783	6 488	-186	1 505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 679	-5 074	872	-1 177
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 696	324	-1 113	75
<b>Aktywa, razem *</b>	<b>88 264</b>	<b>68 187</b>	<b>20 808</b>	<b>15 958</b>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania*	39 183	17 433	9 237	4 080
Zobowiązania długoterminowe *	3 438	2 969	810	695
Zobowiązania krótkoterminowe*	29 257	8 729	6 897	2 043
<b>Kapitał własny *</b>	<b>49 081</b>	<b>50 754</b>	<b>11 571</b>	<b>11 878</b>
Kapitał zakładowy *	3 000	3 000	707	702
Liczba akcji (w szt.) *	3 000 092	3 000 092	3 000 092	3 000 092
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) - zannualizowany	0,18	0,97	0,04	0,23
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) *	16,36	16,92	3,86	3,96
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,25	0,9	0,06	0,21

**\*w kolumnie „I półrocze 2024” podano wartość na koniec 2024 roku**

## **Zasady przeliczania podstawowych pozycji sprawozdania finansowego na EURO.**

Przeliczenia na EURO dokonano w następujący sposób:

Dla pozycji od I do VIII oraz dla pozycji XVI zastosowano kurs średni dla danego okresu, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie. Dla pozycji od IX do XIV oraz XVII zastosowano kurs NBP na ostatni dzień okresu.

### **Kurs EURO przyjęto do obliczania wybranych danych finansowych:**

	<b>Średni kurs w okresie</b>	<b>Minimalny kurs w okresie</b>	<b>Maksymalny kurs w okresie</b>	<b>Kurs na ostatni dzień okresu</b>
I półrocze 2025	<b>4,2208</b>	4,1339	4,2794	<b>4,2419</b>
I półrocze 2024	<b>4,3109</b>	4,2528	4,4016	<b>4,3130</b>
Rok 2024	4,3042	4,2499	4,4016	<b>4,2730</b>

#### **5.5.2 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.**

Informacje zostały zamieszczone w sprawozdaniu z działalności za I półrocze 2025 roku.

#### **5.5.3 Wskazanie czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;**

Talex S.A. opiera swoją bieżącą działalność oraz predykcję osiąganych wyników w ujęciu krótko i średnioterminowym na dwóch kluczowych filarach. Pierwszy z nich to portfel stałych, długoterminowych umów ramowych integrujących pakiety usług outsourcingowych, związanych z utrzymaniem środowisk IT klientów. Stroną w umowach ramowych pozostają duże i średnie przedsiębiorstwa zarówno polskie jak i zagraniczne. W ramach tej części działalności nie wystąpiły szczególne czy nietypowe czynniki, które miały istotny wpływ na wyniki osiągane przez spółkę w omawianym okresie.

Drugi filar istotnie oddziałujący na wyniki spółki to portfel jednorazowych inicjatyw sprzedażowych oraz projektów krótkoterminowych, związanych bezpośrednio z usługami wdrożeniowymi, developerskimi jak również odsprzedażą infrastruktury IT. W tym obszarze istotnym czynnikiem jest rozpoczęcie realizacji umowy zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2025. Realizacja powyższej umowy znacząco wpłynęła na zwiększenie przychodów ze sprzedaży towarów w I półroczu 2025 r.

Powyższe czynniki, w ujęciu omawianego okresu, miały w ocenie Zarządu bezpośredni i istotny wpływ na osiągnięte wyniki.

#### **5.5.4 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta.**

Talex S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

#### **5.5.5 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;**

Zarząd Talex S.A. nie publikował prognoz finansowych za 2025 rok.

---

**5.5.6 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta**

Powyższa informacja zawarta jest w sprawozdaniu z działalności.

**5.5.7 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych z osób.**

Powyższa informacja zawarta jest w sprawozdaniu z działalności.

**5.5.8 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;**

Spółka w minionym półroczu nie wszczęła ani nie była stroną postępowań przed sądem lub organem administracji publicznej, dotyczących wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby więcej niż 10 % kapitałów własnych.

**5.5.9 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.**

Spółka nie jest podmiotem powiązanym.

**5.5.10 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

W opisywanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytu, gwarancji czy też pożyczki o znaczącej wartości.

**5.5.11 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

**5.5.12 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego półrocza;**

Spółka analizuje i planuje perspektywę osiąganych wyników w ujęciu krótko i średnioterminowym w oparciu o potrzeby klientów i nastroje inwestycyjne rynku.

Jednym z takich elementów są umowy stałe oraz zlecenia o charakterze jednorazowym czy krótkotrwałym, które w ujęciu tej perspektywy mogą generować istotny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę. Należy zwrócić uwagę, że na II półroczu 2025 Spółka zaplanowała realizację znacznej części umowy zawartej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., o której informowała w raporcie bieżącym nr 6/2025. Przedmiotem umowy jest dostawa sprzętu informatycznego oraz towarzyszących usług IT. Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na okres 3 lat. Szacowana wartość części umowy przewidzianej do realizacji w 2025 roku wynosi brutto 67 mln PLN. Rzeczywista, całkowita wartość umowy uzależniona jest od liczby i zakresu zamówień Banku dotyczących przedmiotu umowy w kolejnych latach obowiązywania umowy.

Oczywiście bardzo istotną składową tej perspektywy są również czynniki, które w sposób szczególny mogą wpływać na zmianę obecnie bardzo wyważonych i powściągliwych decyzji uczestników rynku dotyczących inwestycji w rozwiązania IT.

Niewątpliwie na uwagę zasługuje bardzo silny wpływ rynkowych wskaźników koniunktury gospodarczej Polski w tym nadal wysoki, choć z tendencją spadkową, poziom inflacji i po raz pierwszy od 2023 roku obniżenie stóp procentowych. Oczywiście bardzo istotnym pozostaje oddziaływanie zewnętrznych czynników (globalnych) na gospodarkę w tym niesłabnące źródła ryzyk i niepewności związanych bezpośrednio z polityką międzynarodową USA. Globalne rynki IT wykazują bardzo silne wzajemne powiązania i są wrażliwe na zapowiedzi i nagłe decyzje gospodarcze, polityczne i militarne Stanów Zjednoczonych. Ponadto utrzymujący się pat w relacjach handlowych na linii USA - Europa - Chiny - Rosja, który nadal pozostaje najważniejszym czynnikiem determinującym warunki otoczenia biznesowego w ujęciu lokalnym i co oczywiste globalnym.

Wydarzenia te pozostają w centralnym punkcie uwagi Zarządu w ujęciu krótko i średnioterminowym. Spółka na bieżąco analizuje omawiane wyżej czynniki a te, w jej opinii, mogą w najbliższym okresie, w znacznym stopniu interferować z prognozami przychodów Talex S.A.

Szczegółowy opis bieżącej sytuacji Spółki został zawarty w sprawozdaniu z działalności.

Poznań, sierpień 2025

Podpis osoby prowadzącej księgę rachunkową

Dorota Wójcik

Prezes Zarządu Janusz Gocałek

Wiceprezes Zarządu Jacek Klauziński

Wiceprezes Zarządu Andrzej Różga

Członek Zarządu Rafał Szalek

Członek Zarządu Radosław Wesołowski